

ELDORADO BRASIL CELULOSE S.A.
CNPJ/MF nº 07.401.436/0002-12
NIRE: 35.300.444.728
Companhia Aberta

**EXTRATO ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 28 DE JANEIRO DE 2019**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Às 09:00 horas do dia 28 de janeiro de 2019, na sede social da Eldorado Brasil Celulose S.A., localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê no 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100 ("Companhia").
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENCAS:** Convocação enviada por e-mail a todos os membros do Conselho de Administração, em 23 de janeiro de 2019, nos termos do Artigo 12, Parágrafo 1º, do Estatuto Social da Companhia. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, sendo que o Sr. Sérgio Longo e Sr José Luis de Salles Freire participaram por conferência telefônica, conforme facultado pelo Estatuto Social da Companhia.
3. **MESA:** Verificado o quórum necessário à instalação da Reunião do Conselho de Administração, a mesa foi composta por José Batista Sobrinho, Presidente da Mesa, e Fabiana Blasiis, Secretária da Mesa.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) Nos termos do Artigo 15, inciso VI do Estatuto Social da Companhia, examinar, discutir e votar sobre a reemissão e reapresentação das demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017 ("DFs 2017"), tendo em vista a necessidade de maior detalhamento e ajustes de linguagem das notas explicativas, sendo certo que nenhum dado quantitativo (número) será alterado em relação às DFs 2017 já aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e pela Assembleia Geral Ordinária ("Restatment").
5. **INSTALAÇÃO E ESCLARECIMENTOS:** Verificado o quórum aplicável, o Sr. Presidente do Conselho de Administração declarou regularmente instalada a reunião e, passou a palavra ao Diretor Presidente da Companhia, que se manifestou para explicar aos conselheiros presentes que, no âmbito dos trabalhos de preparação para emissão de títulos de dívida no mercado externo, conforme deliberado pelo Conselho de Administração da Companhia em 21 de janeiro de 2019, faz-se necessária a realização do *Restatment*. Referidos ajustes e detalhamento foram exigidos a fim de viabilizar a emissão da *comfort letter* pela KPMG no âmbito da referida transação, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016 (tendo em vista que a KPMG era o auditor independente da Companhia até o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016) O Sr. Diretor Presidente informou, ainda, que representantes da empresa de auditoria BDO RCS Auditores

Independentes estariam à disposição durante a reunião para prestar quaisquer esclarecimentos aos membros do Conselho de Administração da Companhia.

6. **DELIBERAC. ES:** Ato seguinte, os membros do Conselho de Administração presentes declaram que receberam todo material objeto da ordem do dia, e que lhes foi facultado o direito de apresentação de manifestações de votos e protestos. Dessa forma, resolvem, sem ressalvas e por unanimidade de votos, com apresentação de manifestação de voto em separado, anexa à presente ata, pelo Sr. José Luis de Salles Freire, cuja manifestação de voto segue anexa a esta Ata:

(i) aprovar, nos termos do Artigo 15, inciso VI do Estatuto Social da Companhia, a realização do *Restatement*, autorizando a Diretoria da Companhia a praticar todos e quaisquer atos e assinar todos os documentos necessários ou convenientes à implementação da deliberação ora aprovada.

7. **ATA EM FORMA DE SUMÁRIO:** Foi aprovado, por unanimidade, que a Ata desta Reunião do Conselho de Administração fosse lavrada sob a forma de Sumário e sua publicação com omissão de assinaturas, nos termos dos Parágrafos 1º e 2º do Artigo 130, da Lei 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

7. **ENCERRAMENTO E LAVRATURA DA ATA:** Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, a qual, após reaberta a sessão, foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada.

“Certifico que esta ata é cópia fiel da original lavrada em livro próprio”

São Paulo, 28 de janeiro de 2019.

Fabiana Blasiis
Secretária da Mesa

ELDORADO BRASIL CELULOSE S.A.
CNPJ/MF Nº 07.401.436/0002-12
NIRE 35300444728

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 28 DE JANEIRO DE
2019

Declaração de Voto de José Luís de Salles Freire, Membro do Conselho de
Administração

Eu, José Luis de Salles Freire, na qualidade de membro do Conselho de Administração da Eldorado Brasil Celulose S.A. (“Companhia”), por meio desta, **manifesto meu voto** com relação à seguinte matéria incluída na ordem do dia da Reunião do Conselho de Administração da Companhia convocada para o dia 28 de janeiro de 2019, às 9h (“RCA”):

- (i) *Nos termos do Artigo 15, inciso VI do Estatuto Social da Companhia, examinar, discutir e votar sobre a reemissão e reapresentação das DFs 2017, tendo em vista a necessidade de maior detalhamento e ajustes de linguagem das notas explicativas, sendo certo que nenhum dado quantitativo (número) será alterado em relação às DFs 2017 já aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e pela Assembleia Geral Ordinária.*

Em relação ao voto a seguir proferido, levei em conta as seguintes considerações:

1. As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017 (“DFs 2017”) já foram aprovadas tanto pelo Conselho de Administração (em reunião realizada em 28 de março de 2018), quanto pelos acionistas da Companhia (em assembleia geral ordinária realizada em 27 de abril de 2018), período anterior à minha posse como membro do conselho de administração;
2. A matéria constante da ordem do dia se restringe à reapresentação da DFs 2017 para fins de maior detalhamento e ajustes de linguagem das notas explicativas às DFs 2017, no contexto da emissão de *bonds* deliberada em reunião do conselho de administração realizada em 21 de janeiro de 2019. A reapresentação, desse modo, não implicará em qualquer alteração de dados quantitativos (números) das DFs 2017 já aprovadas, e tampouco em qualquer análise ou apreciação adicional do conselho de administração da Companhia com relação (i) às DFs 2017, exceto quanto aos referidos detalhamentos e ajustes de linguagem, ou (ii) à operação de emissão de *bonds* já deliberada na referida reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 21 de janeiro de 2019; e

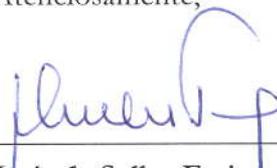
Handwritten signature

3. Como informado na RCA, houve manifestação favorável do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria, Finanças e Gestão de Riscos, bem como parecer dos Auditores Independentes da Companhia com relação à reapresentação das DFs 2017.

Em vista das considerações mencionadas acima, venho, por meio desta, declarar meu **voto favorável** ao maior detalhamento e aos ajustes de linguagem das Notas Explicativas às DFs 2017, na forma proposta pelos Auditores Independentes e nos termos constantes do Edital de Convocação da RCA.

Por fim, solicito que essa manifestação de voto seja autenticada pela mesa, devendo ser claramente identificada e mencionada na ata da RCA, e, além de ser arquivada na sede da Companhia, ser levada para arquivamento no Registro Público de Empresas Mercantis junto com a ata da RCA.

Atenciosamente,



José Luís de Salles Freire

Membro do Conselho de Administração